

**IMPORTADORA ALONZO
IMPORALONZO S.A.**

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes.
Estado de Situación Financiera.
Estado de Resultados Integrales.
Estado de Cambios en el Patrimonio.
Estado de Flujos de Efectivo.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Importadora Alonzo Imporalonzo S.A.

Opinión

He auditado los estados de financieros adjuntos de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Bases para la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con las otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración (que corresponde al informe del Representante Legal y que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha del informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada en forma material.

Si, basada en el trabajo que he efectuado sobre esta información obtenida antes del informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, tengo la obligación de reportar este hecho. No tengo nada que reportar al respecto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelar según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

El objetivo de la auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían

razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Norma Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifico y evalúo el riesgo de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función a las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación global, la estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados debido a que no se encontraban obligados a realizar auditoría de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

CPA. Mónica Medina Espín
No. de Registro en
La Superintendencia de Compañías
De Valores y Seguros SC-RNAE-959

Abril 23 del 2018
Guayaquil, Ecuador

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	6	65.821	108.113
Cuentas por cobrar	7	629.002	128.465
Inventarios	8	778.065	423.352
Impuestos corrientes	13	-	179
Pagos anticipados		10.601	-
Total activos corrientes		1.483.489	660.109
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	9	339.777	164.755
Total activos no corrientes		339.777	164.755
Total activos		1.823.266	824.864
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	10	1.042.386	509.794
Obligaciones financieras	12	68.990	-
Beneficios a empleados	11	27.455	21.974
Pasivos por impuestos corrientes	13	27.146	21.776
Total pasivos corrientes		1.165.977	553.544
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	461.975	179.240
Total pasivos no corrientes		1.627.952	732.784
Patrimonio:			
Capital social	14	5.000	5.000
Reserva legal		804	804
Resultados acumulados		189.510	86.276
Total patrimonio neto		195.314	92.080
Total pasivos y patrimonio neto		1.823.266	824.864



 Sr. Banner Alonso Mora
Gerente General

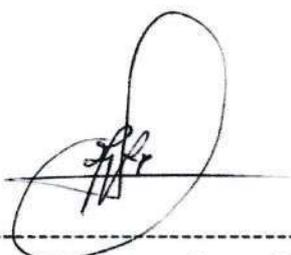


 CPA. Sandra Tejena
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	Notas	2017	2016
Ventas		2.631.595	1.387.299
Costo de ventas		(1.972.609)	(998.855)
Utilidad bruta		658.986	388.444
Otros ingresos		9.112	31.870
Gastos:			
Administración	15	(484.082)	(310.492)
Financieros	16	(46.371)	(9.069)
		(530.453)	(319.561)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		137.645	100.753
Impuesto a la renta	13	(34.411)	(22.340)
Resultado integral total del año		103.234	78.413



Sr. Banner Alonso Mora
Gerente General

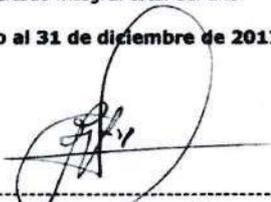


CPA. Sandra Tejena
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Resultados acumulados</u>					Subtotal	Total
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Utilidades retenidas	Utilidad neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	4.200	12	2.130	5.733	7.863	12.875
Transferencia a utilidades retenidas				5.733	(5.733)	-	-
Aumento de capital	4.200	(4.200)	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	792	-	-	-	792
Resultado integral total del año	-	-	-	-	78.413	78.413	78.413
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.000	-	804	7.863	78.413	86.276	92.080
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	78.413	(78.413)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	103.234	103.234	103.234
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.000	-	804	86.276	103.234	189.510	195.314

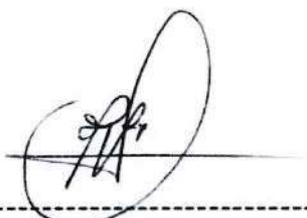

 Sr. Banner Alonso Mora
 Gerente General


 CPA. Sandra Tejena
 Contador

**Ver principales políticas contables
 y notas a los estados financieros.**

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

Año terminado en,	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	2.131.058
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.274.757)
Otros egresos, neto	<u>(37.259)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(180.958)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pagos por compra de propiedad, planta y equipos	<u>(213.059)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(213.059)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido, neto de obligaciones financieros	<u>351.725</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>351.725</u>
Disminución neto de efectivo y bancos	(42.292)
Efectivo y bancos al inicio del año	<u>108.113</u>
Efectivo y bancos al final del año	<u>65.821</u>



Sr. Banner Alonso Mora
Gerente General

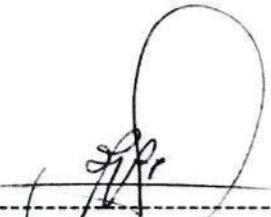


CPA. Sandra Tejena
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresada en U.S. dólares)

<u>Año terminado en,</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Resultado integral total	103.234
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación	38.037
Provisión de impuesto a la renta	34.411
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(500.537)
Aumento en inventarios	(354.713)
Disminución en activos por impuestos corrientes	179
Aumento en pagados por anticipado	(10.601)
Aumento en cuentas por pagar	532.592
Aumento en beneficios sociales	5.481
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	<u>(29.041)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(180.958)</u>



Sr. Banner Alonso Mora
Gerente General



CPA. Sandra Tejena
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

1. OPERACIONES.

Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida según escritura pública el 16 de agosto de 2010, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SC.IJ.DCJ.G.10.0005604 el 20 de agosto del 2010.

Su objeto principal es la compra, venta, importación, exportación de toda clase de vehículos motorizados, repuestos de vehículos, neumáticos, cauchos, baterías, motores, entre otros.

Composición accionaria:

Las acciones de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre de los accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Alonzo Mora Banner David	Ecuatoriana	2,500	50%
Zavala Mendoza Fátima Elizabeth	Ecuatoriana	2,500	50%
		<u>5,000</u>	<u>100%</u>

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) Sección No. 2. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo se encuentra referenciada a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

4.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

4.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de Importadora Alonzo Imporalonzo S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Efectivo y bancos.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5. Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.6. Inventario.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

4.7. Propiedad, planta y equipos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Ítem	Años de vida útil	Valor residual
Edificios	50	Cero (*)
Maquinarias y equipos	10	Cero (*)
Equipos de computación	3	Cero (*)
Vehículos	5	Cero (*)
Muebles y enseres	10	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

4.8. Deterioro del valor de los activos.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

4.9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

4.10. Préstamos con partes relacionadas.

Corresponden a las obligaciones contraídas con partes relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente).

4.11. Obligaciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.13. Capital social.

Se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

4.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 asciende al 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.15. Reconocimiento de ingresos.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.16. Gastos.

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

4.17. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

6. EFECTIVO Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja			210
Bancos	(1)	65,821	107,903
		<u>65,821</u>	<u>108,113</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

7. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	(1)	289,435	121,493
Accionista	(2)	316,511	-
Empleados		2,068	5,872
Valores por liquidar		19,644	1,100
Tarjetas de crédito		1,344	-
		<u>629,002</u>	<u>128,465</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan créditos comerciales otorgados por la venta de productos, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 días.

(2) Corresponde al préstamo otorgado a un accionista el cual no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento establecido (Nota 17).

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Motos	778,065	394,799
Repuestos	-	27,056
Lubricantes	-	1,498
	<u>778,065</u>	<u>423,352</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Edificio (1)	172,000	-
Muebles y enseres	10,138	8,175
Equipos de oficina	5,852	-
Equipos de computación	1,358	1,144
Vehículos	198,355	45,325
Otros activos	-	120,000
	<u>387,703</u>	<u>174,644</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(47,926)</u>	<u>(9,889)</u>
	<u>339,777</u>	<u>164,755</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye bienes inmuebles que respaldan créditos que la Compañía mantiene con bancos locales bajo hipotecas abiertas (Nota 12).

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L.S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Los movimientos del costo de la propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

• **Por el año terminado en diciembre 31, 2017:**

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Saldo inicial	-	8,175	-	1,144	45,325	120,000	174,644
Adiciones	52,000	1,963	5,852	214	153,030	-	213,059
Ventas/Bajas	120,000	-	-	-	-	(120,000)	-
Saldo final	172,000	10,138	5,852	1,358	198,355	-	387,703

• **Por el año terminado en diciembre 31, 2016:**

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Saldo inicial	-	6,045	-	-	11,863	-	17,908
Adiciones	-	2,130	-	1,144	33,462	120,000	156,736
Saldo final	-	8,175	-	1,144	45,325	120,000	174,644

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L.S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Los movimientos de la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

• **Por el año terminado en diciembre 31, 2017:**

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo inicial	-	(1,280)	-	(100)	(8,509)	(9,889)
Adiciones	(5,733)	266	(48)	(281)	(32,241)	(38,037)
Saldo final	(5,733)	(1,014)	(48)	(381)	(40,750)	(47,926)

• **Por el año terminado en diciembre 31, 2016:**

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo inicial	-	(544)	-	-	(4,271)	(4,815)
Adiciones	-	(736)	-	(100)	(4,238)	(5,074)
Saldo final	-	(1,280)	-	(100)	(8,509)	(9,889)

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

10. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores	(1)	745,044	418,875
Accionista	(2)	297,303	112,546
Tarjeta de crédito		39	-
		<u>1,042,386</u>	<u>531,421</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos pendientes de pago a proveedores por compra de mercadería y servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 90 días.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a los valores pendientes por pagar a un accionista el cual no devenga intereses y no tiene fecha de vencimiento establecida (Nota 17).

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social (IESS)		1,720	1,575
Otros pasivos por Beneficios a empleados		1,445	2,479
Participación a trabajadores	(1)	24,290	17,920
		<u>27,455</u>	<u>21,974</u>

- (1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	17,920	-
Provisión del año	24,290	17,920
Pagos	(17,920)	-
Saldo final	<u>24,290</u>	<u>17,920</u>

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Pichincha:		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2022 que devenga una tasa de interés del 9.76% anual con pago de capital e interés mensuales.	284,626	-
Banco Bolivariano:		
Préstamos con vencimiento hasta marzo del 2020 que devengan una tasa de interés del 9.63% anual con pago de capital e interés mensuales.	246,339	179,240
(1)	530,965	179,240
(-) Porción corriente	68,990	-
	<u>461,975</u>	<u>179,240</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas obligaciones se encuentran garantizadas con hipotecas abiertas (Nota 9).

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de IVA	-	179
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	1,100	7,726
Retenciones en la fuente de iva	487	309
Retenciones en la fuente de IR	3,946	979
Impuesto a la renta	21,613	12,764
	<u>27,146</u>	<u>21,776</u>

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Conciliación tributaria - Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	137,645	101,545
Tasa de impuesto del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	34,411	22,340
Anticipo del impuesto a la renta (impuesto mínimo)	11,281	13,310
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	34,411	22,340

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	12,764	-
Provisión del año	34,411	22,340
Pago	(12,764)	-
Anticipo de impuesto a la renta	(10,735)	(9,030)
Retención en la fuente	(2,063)	(546)
Saldo final	21,613	12,764

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta,

IMPORTADORA ALONZO IMPORALONZO L S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.